



ASSOGESTIONI

associazione del risparmio gestito

COMUNICATO STAMPA

Mapa Completa del Risparmio Gestito - Dicembre 2007

**A fine 2007 il patrimonio dell'Industria è pari a 1.053 miliardi di euro
Le quote di investimento si ridimensionano, favorendo: Monetari,
Flessibili e Hedge**

L'Industria del Risparmio Gestito chiude il 2007 con un patrimonio pari a 1.053 miliardi di euro. Il mese di dicembre, chiusosi con 9,4 miliardi di deflussi lordi, vede in attivo la sola categoria degli Hedge.

Bilanciati e Obbligazionari sono le categorie maggiormente penalizzate dalle scelte dei risparmiatori. I prodotti che rientrano in questa tipologia hanno subito, nel corso dell'ultimo mese del 2007, deflussi rispettivamente pari a 3,4 e 2,4 miliardi di euro. Il patrimonio facente capo alla categoria dei Bilanciati, che alla fine del 2006 rappresentava il 23% degli asset totali, è ora pari a un quinto dell'intero patrimonio (230,5 miliardi di euro). Gli strumenti Obbligazionari, che l'anno scorso rappresentavano un terzo del patrimonio dell'Industria, pesano oggi per un quarto degli asset complessivi, un dato che equivale a 274 miliardi di euro.

Per i prodotti **Azionari** le fuoriuscite calcolate dall'associazione ammontano a 1,8 miliardi di euro e il patrimonio di fine anno si colloca appena sotto la soglia dei 144 miliardi di euro, un controvalore pari al 13,7% del totale, in diminuzione di 1,4 punti rispetto alla percentuale registrata a fine 2006.

I prodotti rientranti nella categoria **Non Classificato** chiudono il mese con deflussi lordi pari a poco più di 1 miliardo di euro. A fine anno il patrimonio della categoria è pari a 186 miliardi di euro, il 17,7% degli Asset dell'intera Industria; il dato è in crescita rispetto alla fine del 2006.

Anche per i **Flessibili** i flussi lordi di dicembre sono negativi e valgono 643 milioni di euro. La categoria, che oggi incide per il 8% del patrimonio complessivo dell'Industria, può vantare asset per circa 84 miliardi di euro.

I prodotti **Monetari** chiudono dicembre con flussi negativi lordi per 87 milioni di euro e un patrimonio di 100 miliardi di euro, che vale poco meno di un decimo degli Asset totali.

Gli **Hedge**, l'unica categoria che a dicembre si presenta con il segno positivo, esibisce alla fine di dicembre flussi per 20 milioni di euro e un patrimonio di oltre 35 miliardi di euro. In percentuale il peso della categoria sul patrimonio è passato dal 2,6% all'attuale 3,3%.

A dicembre, la raccolta per prodotto è caratterizzata dall'andamento positivo di tre delle 7 tipologie. Hanno segno più le **Gestioni di prodotti assicurativi** (oltre 1,1 miliardi di euro), gli **OICR Chiusi** (82 milioni di euro) e le **Gestioni di patrimonio previdenziali** (68 milioni di euro).

[SEGUE...]



I patrimoni attribuiti alle tre tipologie di prodotto sono rispettivamente pari a: 212 miliardi di euro, 23 miliardi di euro e 20,5 miliardi di euro.

Gli **OICR aperti**, che per la loro quota di patrimonio (51,8%) continuano a rappresentare lo strumento principe del Risparmio Gestito, perdono a dicembre 5,7 miliardi di euro e chiudono l'anno con asset pari a 546 miliardi di euro.

Le **GPF Retail** accusano deflussi per 1,1 miliardi di euro; il patrimonio vale, alla fine del 2007, 94 miliardi di euro (8,9% del totale).

A fine dicembre si contano 1,4 miliardi di flussi in uscita dalle casse delle **GPM retail**. I volumi di denaro rientranti in questa classe di prodotti è abbondantemente superiore a 82 miliardi di euro.

Le **Altre Gestioni** accusano fuoriuscite per 2,5 miliardi ed hanno un patrimonio di 75,5 miliardi di euro.

Alla fine del 2007 gli Asset dell'Industria del Risparmio Gestito sono così distribuiti: le **SGR** gestiscono 722 miliardi, equivalenti al 68,5% di tutto il patrimonio lordo del settore. Il 23,1%, 243 miliardi, fa capo ai **Gestori esteri**. Il 4,9% è in mano alle **Banche**, il 3,2% a **SICAV** e **SICAF** e il restante 0,3% alle **SIM**.

[FINE]

L'utilizzo e la diffusione delle informazioni e dei dati riportati nel presente comunicato stampa sono consentiti previa citazione della fonte.

Il presente documento è consultabile anche sul sito www.assogestioni.it, nell'area "Comunicati Stampa".

Milano, 30 gennaio 2008

Assogestioni

Direttore Comunicazione e Affari Istituzionali

Vincenzo Galimi

Responsabile Ufficio Stampa

Jean-Luc Gatti

Tel. 02 361651 36

Cell. +39 328 2919381

jeanluc.gatti@assogestioni.it